2 МАРТА 2009 [9:00]
ПОНЕДЕЛЬНИК

Investika
информационно-
аналитическое агентство

РОССИЙСКИЙ РЫНОК
утренний обзор

ММВБ	S&P 500	NIKKEI	Brent	Никель
666,05	735,09	7280,15	45,25	9661,5
-0,93%	-2,36%	-3,81%	-2,37%	-4,37%

Примечание. Стрелки показывают изменение котировок по сравнению с датой выпуска предыдущего обзора.

В ОЖИДАНИИ ОТКРЫТИЯ

Внешний фон – негативный. Вышедшие данные по ВВП США показали, что крупнейшей экономике еще далеко до восстановления. Финансовый сектор обрушили новости от Citigroup. Сглаживает негатив тот факт, что эти новости были частично отыграны на торгах в пятницу. Азиатские рынки показали нисходящую динамику. В этих условиях открытие российских бирж ожидается в «красной» зоне. Не станет спасителем и нефть, корректирующаяся после роста последних дней.

ДВИЖУЩИЕ ФАКТОРЫ

Рост

Падение

- ВВП США был хуже ожиданий
- Возможная национализация Citibank
- Коррекция нефти

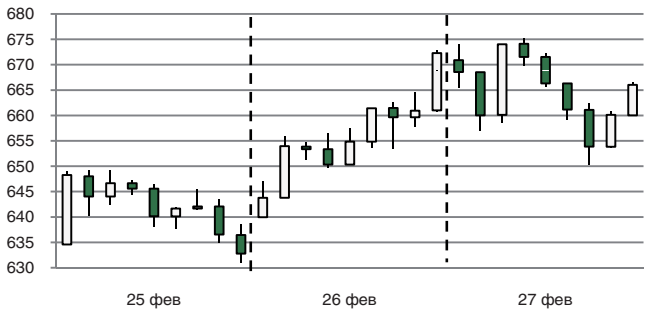
Акции лучше/хуже рынка*

5,64%	Сургнфгз
4,12%	ОГК-5
3,57%	Новатэк
3,57%	Сургнфгз-п
2,85%	ПолюсЗолот
-2,03%	Газпрнефть
-2,15%	Татнфт
-2,22%	Транснф п
-3,74%	НЛМК
-5,19%	СевСт

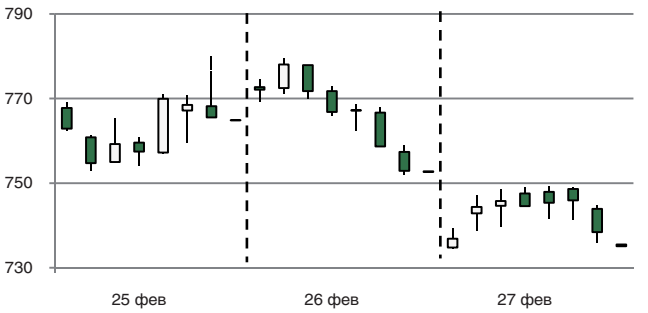
*Динамика акций в сравнении с индексом ММВБ

ОГК-5 привлекла кредит у Европейского банка реконструкции и развития в размере 120 млн евро на 12 лет. Полученные средства будут направлены на финансирование строительства парогазового энергоблока установленной электрической мощностью 410 МВт на Невинномысской ГРЭС.

ММВБ



S&P500



РОССИЯ

Российский фондовый рынок в пятницу, 27 февраля, продемонстрировал устойчивость перед внешним негативом. С утра инвесторы были настроены оптимистично. Покупки преобладали, несмотря на снижение американских индексов накануне. Способствовала этому дорожающая нефть. Однако в середине сессии начали приходить новости с запада. Возможная национализация Citibank и данные по ВВП США, побившие самые пессимистические прогнозы, заставили рынок снижаться. Стоит отметить, что падение не было обвальным благодаря американским площадкам, показавшим некоторое восстановление после гэпа на открытии. По итогам дня ММВБ потерял 0,9%.

В нефтегазовом секторе особое внимание привлекали бумаги Роснефти (+1,3%) и Сургутнефтегаза (+4,7%). Слухи о том, что глава Сургута С.Богданов может войти в состав совета директоров Роснефти, благоприятно сказывались на котировках обеих компаний. Лучше рынка смотрелись также и бумаги производителей драгметаллов. Ухудшение макроэкономической ситуации в США подтолкнуло интерес инвесторов к золоту. Котировки ПолюсЗолота на этом фоне прибавили 1,9%. Полиметалл упал на 0,4%.

Состояние дел в мировом финсекторе давит на бумаги отечественных банков. Сбербанк потерял 2,9%, ВТБ – 2,5%.

МИРОВЫЕ РЫНКИ

Американские индексы закрылись на уровнях 11-летних минимумов под влиянием негативных данных о состоянии экономики, а также корпоративных новостей в финсекторе. Индекс широкого рынка S&P500 к концу сессии составил 735,1 пункт (-2,4%).

Перед открытием торгов Citigroup заявил о том, что выставляет свои обыкновенные акции в обмен на привилегированные. Таким образом, доля государства в банке может увеличиться с 8% до 36%. Котировки Citi на этом фоне рухнули на 39%. Эта новость затронула и другие бумаги сектора. Bank of America потерял 25,8%. GE (-6,5%) объявила о сокращении дивидендов с $0,31 до $0,1 на акцию. Такое уменьшение связано со снижением прибыли и котировок компании. Эти меры позволят GE сэкономить до $8,9 млрд. за год.

Вышедшие предварительные данные по ВВП за IV квартал превзошли даже пессимистические прогнозы. Снижение составило 6,2% против ожидаемых 5,4%. Это худший показатель с 1982 года, когда ВВП упал на 6,4% за такой же период.

Лучше рынка держались технологические компании, благодаря Dell (+3,9%). Отчетность за IV квартал показала почти 50% снижение прибыли, однако рынок ожидал еще худшего развития событий. В плюсе также были IBM (+3,4%) и Intel (+0,2%).

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по дневным данным

	RSI	Stochastic	MACD	Полосы Bollinger	Volume
ЛУКОЙЛ	1	0	-2	-1	0
ГАЗПРОМ	1	0	0	-1	-1
РОСНЕФТЬ	-1	-1	1	0	1
СУРГУТНЕФТЕГАЗ	-1	-1	0	0	1
ТАТНЕФТЬ	0	0	-2	0	-2
ГАЗПРОМ НЕФТЬ	-1	0	0	0	2
СБЕРБАНК	1	2	-1	0	-2
ВТБ	3	2	0	2	-3
НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	0	0	-2	-1	1
ПОЛЮС ЗОЛОТО	-1	0	0	0	-3
НЛМК	1	2	0	0	-3
УРАЛКАЛИЙ	-1	-1	0	0	-3
РУСГИДРО	1	1	-2	0	-1
ФСК ЕЭС	-2	-1	0	-2	3
МТС	0	0	-2	0	-3
РОСТЕЛЕКОМ	1	1	0	0	0

Мнение аналитика

Объем торгов на ММВБ в пятницу находился на уровне ниже среднего по большинству бумаг.

Технические индикаторы показывают разнонаправленные сигналы, сила которых не позволяет говорить об определенных рекомендациях.

В зоне перепроданности находится ВТБ, по которому сильный сигнал к покупке дает RSI.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ТЕНДЕНЦИИ

Технические индикаторы рассчитаны по часовым данным

	RSI	Stochastic	MACD	Полосы Bollinger
ЛУКОЙЛ	-2	0	-2	0
ГАЗПРОМ	0	0	-2	0
РОСНЕФТЬ	-2	1	-2	0
СУРГУТНЕФТЕГАЗ	-1	1	-2	0
ТАТНЕФТЬ	0	1	-2	0
ГАЗПРОМ НЕФТЬ	-2	1	-2	0
СБЕРБАНК	1	0	-1	0
ВТБ	2	1	-1	0
НОРИЛЬСКИЙ НИКЕЛЬ	0	0	-2	0
ПОЛЮС ЗОЛОТО	-1	0	1	0
НЛМК	1	0	-2	0
УРАЛКАЛИЙ	-1	-1	0	0
РУСГИДРО	2	2	0	2
ФСК ЕЭС	-2	-1	0	-2
МТС	0	0	-2	1
РОСТЕЛЕКОМ	1	2	-1	0

Мнение аналитика

В среднесрочной перспективе индикаторы указывают перекупленность нефтегазового сектора. Вместе с дешевеющей нефтью это может стать сигналом к продажам в данном секторе.

Наиболее предпочтительны к покупке с технической точки зрения акции РусГидро.

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

МИРОВЫЕ ИНДЕКСЫ

Изменения представленены за последний торговый день.

Европа				Америка			
FTSE 100	Великобритания	3830,09	-2,18%	S&P 500	США	735,09	-2,36%
DAX	Германия	3843,74	-2,51%	Dow Jones	США	7062,93	-1,66%
ATX	Австрия	1481,67	-0,07%	NASDAQ	США	1377,84	-0,98%
BEL 20	Бельгия	1696,58	0,50%	S&P/TSX	Канада	8123,02	-0,78%
AEX	Голландия	219,81	-1,73%	Merval	Аргентина	1019,29	0,14%
Irish Overall Index	Ирландия	2074,32	1,18%	Bovespa	Бразилия	38183,31	0,01%
IBEX 35	Испания	7620,9	-2,44%	Bolsa	Мексика	17752,18	-1,63%
S&P/MIB	Италия	15282	-2,44%	Chile Stock Market Selec	Чили	2468,63	-1,92%
PSI	Португалия	2002,57	0,49%	**Азия**			
Swiss Market	Швейцария	4690,67	-1,68%	NIKKEI	Япония	7280,15	-3,81%
OMX Stockholm 30	Швеция	640,38	-0,55%	S&P/ASX 200	Австралия	3250,1	-2,82%
Budapest Stock Exch Index	Венгрия	10190,15	-1,91%	Hang Seng	Гонконг	12321,04	-3,83%
WSE WIG	Польша	21690,75	-1,06%	BSE SENSEX 30	Индия	8686,44	-2,31%
ММВБ	Россия	666,05	-0,93%	Jakarta	Индонезия	1259,88	-1,99%
PFTS	Украина	211,47	-3,40%	Kuala Lumpur	Малайзия	872,8	-2,01%
Prague Stock Exch Index	Чехия	640,9	-0,30%	Straits Times	Сингапур	1543,87	-3,20%
Африка				THAI SET 50	Таиланд	290,99	-2,87%
Hermes	Египет	347,22	1,81%	TAIEX	Тайвань	4425,83	-2,88%
FTSE/JSE	ЮАР	16514,3	-3,00%	KRX 100	Южная Корея	2152,1	-3,98%

ТОВАРНЫЕ РЫНКИ

Изменения рассчитаны с момента выхода предыдущего обзора.

Энергоресурсы			Металлы		
Brent	45,25	-2,37%	Никель	9661,5	-4,37%
WTI	43,59	-2,18%	Алюминий	0,0196	-2,49%
Печное топливо	124,85	-3,13%	Медь	1704,99	-0,70%
Газ	4,256	4,42%	**Продовольственные товары**		
Бензин	135,4	5,58%	Сахар	12,595	0,52%
Драгоценные металлы			Кофе	2413	0,37%
Золото	953,5	1,17%	Пшеница	266,6	2,07%
Серебро	13,275	1,65%	Соя	69,65	0,14%

© Информационно-аналитическое агентство «Инвестика», 2009.

Investika

информационно-
аналитическое агентство

О нас: Ассоциация защиты информационных прав инвесторов (АЗИПИ) анализирует информацию о деятельности различных форм бизнеса в России. Начав работу в 1995 году, АЗИПИ по договоренности с ЦБ РФ стала первым информационным центром раскрытия информации о кредитных организациях. В настоящий момент АЗИПИ является уполномоченным агентством ФСФР по раскрытию информации об эмитентах, ведет одну из наиболее полных баз данных о деятельности фондов коллективных инвестиций. Информационно-аналитическое агентство «АЗИПИ-Инвестика» создает аналитические материалы по фондовому рынку и рынку коллективных инвестиций. Основная задача — оценка текущей ситуации, макроэкономических тенденций, прогноз дальнейшего развития и формирование инвестиционных предложений для участников рынка. Основные направления проекта: рынок ценных бумаг России и США, коллективные инвестиции, инвестиции в развивающиеся страны и альтернативные проекты.

Над обзором работали:

СЕРГЕЙ ИОНОВ
Начальник аналитического отдела

ДЕНИС СЕМЕНОВЫХ
Ведущий аналитик

ЕВГЕНИЙ ХМЕЛЬНИЦКИЙ
Аналитик

Контактная информация

119146, Россия, Москва
Комсомольский проспект, 9а.

Телефон: +7 (495) 792-00-70
E-mail: research@investika.ru

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ. Настоящий обзор не содержит предложений по совершению инвестиций и выражает наше субъективное мнение. Несмотря на то, что мы прикладываем значительные усилия, чтобы сделать информацию как можно более достоверной и полезной, мы не претендуем на ее исчерпывающую полноту и абсолютную точность. Приведенные показатели не обязательно могут служить ориентиром для оценки будущей результативности инвестиций. Мы напоминаем о необходимости комплексного анализа при принятии инвестиционных решений.

Все мнения и прогнозы, содержащиеся в настоящем документе, отражают собственную позицию авторов. Это мнение может не совпадать с позицией АЗИПИ. Ассоциация защиты информационных прав инвесторов гарантирует, что никакие компании, упоминающиеся в настоящем документе, не совершали денежных или иных компенсаций в пользу Ассоциации за участие в обзоре.

Никакая часть информации, содержащейся в настоящем документе, не может воспроизводиться, передаваться, распространяться, публиковаться или использоваться без письменного разрешения Ассоциации защиты информационных прав инвесторов.